

保德信證券投資信託股份有限公司
PGIM 保德信亞太證券投資信託基金
財務報表暨會計師查核報告
民國 112 年度及 111 年度

公司地址：台北市信義區基隆路一段 333 號 14 樓
電 話：(02)8726-4888

PGIM 保德信亞太證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

PGIM 保德信亞太證券投資信託基金民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之淨資產價值變動表，以及財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開財務報表在所有重大方面係依照證券投資信託基金之有關法令、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則暨企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達 PGIM 保德信亞太證券投資信託基金民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效及淨資產價值之變動情形。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及中華民國審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與 PGIM 保德信亞太證券投資信託基金保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

管理階層對財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券投資信託基金之有關法令、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則暨企業會計準則公報及其解釋編製允當表達之財務報表，且維持與財務報表編製有關之必要內部控制，以確保財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製財務報表時，管理階層之責任亦包括評估 PGIM 保德信亞太證券投資信託基金繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算 PGIM 保德信亞太證券投資信託基金或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

會計師查核財務報表之責任

本會計師查核財務報表之目的，係對財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對 PGIM 保德信亞太證券投資信託基金內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使 PGIM 保德信亞太證券投資信託基金繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒財務報表使用者注意財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致 PGIM 保德信亞太證券投資信託基金不再具有繼續經營之能力。
5. 評估財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及財務報表是否允當表達相關交易及事件。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師

吳尚燦



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1100347705 號

中 華 民 國 1 1 3 年 2 月 1 6 日

保德信證券投資信託股份有限公司

PGIM保德信亞太證券投資信託基金

淨資產價值報告書

民國112年及111年12月31日

單位：新台幣元

	112年 12 月 31 日		111 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%
資 產				
股票-按市價計值	\$ 741,563,039	95.96	\$ 663,826,872	95.14
(民國112年及111年12月31日 成本分別為\$628,618,226 及\$638,003,021)(附註十一)				
銀行存款(附註十一)	30,894,381	4.00	34,589,142	4.96
應收發行受益憑證款	1,178,051	0.15	389,922	0.06
應收股利(附註十一)	1,055,476	0.14	303,600	0.04
應收利息	427	-	811	-
資產合計	774,691,374	100.25	699,110,347	100.20
負 債				
應付贖回受益憑證款	(462,706)	(0.06)	(50,809)	(0.01)
應付經理費(附註五及八)	(1,133,192)	(0.15)	(1,042,374)	(0.15)
應付保管費(附註八)	(168,362)	(0.02)	(154,864)	(0.02)
其他應付款	(125,000)	(0.02)	(125,000)	(0.02)
負債合計	(1,889,260)	(0.25)	(1,373,047)	(0.20)
淨 資 產	\$ 772,802,114	100.00	\$ 697,737,300	100.00
發行在外受益權單位	32,508,748.5		33,045,487.3	
每單位平均淨資產	\$ 23.77		\$ 21.11	

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：張偉



總經理：張一明



會計主管：陳亞榛



保德信證券投資信託股份有限公司

PGIM保德信亞太證券投資信託基金

投資明細表

民國112年及111年12月31日

單位：新台幣元

投 資 種 類 (註 1)	金 額		佔已發行股份/受益權 單位數/金額之百分比(註2)		佔淨資產百分比(註3)	
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
<u>上市股票—按市價計值</u>						
<u>中國—按市價計值</u>						
騰訊控股	\$ 26,233,980	\$ 24,443,012	-	-	3.39	3.50
阿里巴巴集團控股有限公司	19,937,877	22,906,471	-	-	2.58	3.28
建設銀行	11,974,180	12,586,783	-	-	1.55	1.80
小米集團	8,903,790	-	-	-	1.15	-
中國石油	8,530,633	7,163,639	-	-	1.10	1.03
北京控股	6,732,753	6,196,920	-	-	0.87	0.89
工商銀行	6,465,678	9,490,140	-	-	0.84	1.36
比亞迪股份	6,329,484	5,683,460	-	-	0.82	0.81
華潤置地	6,172,034	-	-	-	0.80	-
遠東宏信	6,042,139	-	0.01	-	0.78	-
康哲藥業	6,014,333	3,401,468	-	-	0.78	0.49
中信銀行(0998 HK)	5,794,155	-	-	-	0.75	-
理想汽車	5,790,218	-	-	-	0.75	-
安踏體育	5,665,243	-	-	-	0.73	-
中銀香港	5,424,148	2,825,796	-	-	0.70	0.40
三生製藥	5,180,100	5,714,937	0.01	0.01	0.67	0.82
華潤電力	5,048,157	-	-	-	0.65	-
豐益國際有限公司	4,659,191	2,672,929	-	-	0.60	0.38
農業銀行	4,383,798	3,690,610	-	-	0.57	0.53
鳳凰傳媒	4,184,208	-	-	-	0.54	-
昆侖能源	3,325,341	2,629,855	-	-	0.43	0.38
快手	3,126,364	-	-	-	0.40	-
陽光電源股份有限公司	3,025,445	-	-	-	0.39	-
百度股份有限公司	2,741,989	3,955,406	-	-	0.35	0.57
新華保險	2,396,387	-	-	-	0.31	-
中國鋁業股份有限公司	2,364,110	-	-	-	0.31	-
海底撈	2,289,321	-	-	-	0.30	-
石藥集團	1,714,629	1,935,799	-	-	0.22	0.28
綠城中國	1,564,658	-	-	-	0.20	-
雲天化	1,481,808	-	-	-	0.19	-
宏信建設發展有限公司	167,286	-	-	-	0.02	-
中信銀行(601998 C1)	-	7,293,126	-	-	-	1.05
建發股份	-	7,269,163	-	-	-	1.04
中國銀行	-	6,704,477	-	-	-	0.96
陝西煤業	-	6,596,389	-	-	-	0.95
中信股份	-	5,511,521	-	-	-	0.79

保德信證券投資信託股份有限公司

PGIM保德信信託資產投資信託基金

投資明細表(續)

民國112年及111年12月31日

單位：新台幣元

佔已發行股份/受益權

投 資 種 類 (註 1)	金 額		單位數/金額之百分比(註2)		佔淨資產百分比(註3)	
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
中國—按市價計值						
海豐國際	\$ -	\$ 5,464,306	-	-	-	0.78
中國財險	-	5,364,526	-	-	-	0.77
新東方	-	4,485,390	-	-	-	0.64
中國神華(1088 HK)	-	4,436,207	-	-	-	0.64
中國聯塑	-	4,341,817	-	-	-	0.62
中國神華(601088 C1)	-	4,044,904	-	-	-	0.58
交通銀行	-	3,786,356	-	-	-	0.54
招商銀行	-	3,606,607	-	-	-	0.52
信義玻璃	-	3,432,503	-	-	-	0.49
興業銀行	-	3,122,457	-	-	-	0.45
中國石油化工股份(0386 HK)	-	3,114,985	-	-	-	0.45
中國石化(600028 C1)	-	2,902,340	-	-	-	0.42
中國人民保險集團	-	2,853,337	-	-	-	0.41
重慶農村商業銀行	-	2,819,797	-	-	-	0.40
通威股份	-	2,739,383	-	-	-	0.39
中國宏橋	-	2,609,789	-	-	-	0.37
吉利汽車	-	2,601,526	-	-	-	0.37
招商局港口	-	2,277,616	-	-	-	0.33
美團點評	-	2,130,835	-	-	-	0.31
華菱鋼鐵	-	2,085,779	-	-	-	0.30
小計	183,663,437	216,892,361			23.74	31.09
香港—按市價計值						
太古股份公司	5,724,090	3,513,949	-	-	0.74	0.50
友邦保險	5,625,093	2,732,154	-	-	0.73	0.39
萬洲國際	5,356,444	4,822,974	-	-	0.69	0.69
香港電訊—S S	2,641,379	1,581,454	-	-	0.34	0.23
東方海外國際	-	5,547,718	-	-	-	0.80
長實集團	-	5,293,547	-	-	-	0.76
信和置業	-	3,072,099	-	-	-	0.44
怡和控股有限公司	-	2,031,948	-	-	-	0.29
小計	19,347,006	28,595,843			2.50	4.10
印尼—按市價計值						
曼底利銀行股份有限公司	7,730,167	6,265,891	-	-	1.00	0.90
阿斯特拉國際公司	5,865,505	4,498,184	-	-	0.76	0.64
Indofood Sukses Makmur Tbk P	5,150,782	3,714,948	-	-	0.67	0.53
阿達羅能源公司	-	4,937,152	-	-	-	0.71
United Tractors Tbk PT	-	3,189,470	-	-	-	0.46
小計	18,746,454	22,605,645			2.43	3.24

保德信證券投資信託股份有限公司

PGIM保德信亞太證券投資信託基金

投資明細表(續)

民國112年及111年12月31日

單位：新台幣元

佔已發行股份/受益權

投 資 種 類 (註 1)	金 額		單位數/金額之百分比(註2)		佔淨資產百分比(註3)	
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
<u>印度—按市價計值</u>						
塔塔鋼鐵有限公司	\$ 8,767,915	\$ 7,109,378	-	-	1.13	1.02
塔塔汽車有限公司	8,644,704	-	-	-	1.12	-
ITC LTD	8,194,817	5,908,017	-	-	1.06	0.85
Hindustan Aeronautics Ltd	7,666,053	-	-	-	0.99	-
Power Grid Corp of India Ltd	6,835,517	4,601,337	-	-	0.88	0.66
印度石油和天然氣有限公司	6,818,116	-	-	-	0.88	-
印度鋁工業有限公司	6,814,791	5,271,754	-	-	0.88	0.76
Power Finance Corp Ltd	6,219,561	-	-	-	0.80	-
JSW Steel Ltd	6,179,050	3,706,674	-	-	0.80	0.53
高露潔棕欖印度公司	6,074,974	-	-	-	0.79	-
SUN PHARMACEUTICAL I	6,049,039	5,204,597	-	-	0.78	0.75
瑞迪博士有限公司	5,997,785	-	-	-	0.78	-
印度石油公司	5,756,855	-	-	-	0.74	-
艾波比印度有限公司	5,526,877	-	-	-	0.72	-
Cummins India Ltd	5,441,940	-	-	-	0.70	-
印度煤炭公司	5,278,779	-	-	-	0.68	-
韋丹塔有限公司	4,967,181	5,953,457	-	-	0.64	0.85
Mahindra & Mahindra Ltd	4,216,980	5,843,245	-	-	0.55	0.84
Cipla有限公司	3,959,890	998,582	-	-	0.51	0.14
UltraTech Cement Ltd	3,880,410	-	-	-	0.50	-
NTPC Ltd	3,678,594	7,538,675	-	-	0.48	1.08
巴羅達銀行	3,586,009	-	-	-	0.46	-
印度信實工業有限公司	3,342,584	-	-	-	0.43	-
印度國家銀行	3,083,716	-	-	-	0.40	-
塔塔諮詢服務公司	2,053,186	6,045,041	-	-	0.27	0.87
印福思股份有限公司	1,938,112	9,182,360	-	-	0.25	1.32
GAIL India Ltd	-	6,150,890	-	-	-	0.88
HCL科技有限公司	-	5,555,906	-	-	-	0.80
Hero MotoCorp Ltd	-	3,050,290	-	-	-	0.44
Axis Bank Ltd	-	2,981,128	-	-	-	0.43
Jindal Steel & Power Ltd	-	2,370,944	-	-	-	0.34
Page Industries Ltd	-	2,305,874	-	-	-	0.33
Larsen & Toubro Infotech有限	-	1,296,479	-	-	-	0.19
Aurobindo Pharma Ltd	-	1,236,621	-	-	-	0.18
小計	140,973,435	92,311,249			18.22	13.26
<u>韓國—按市價計值</u>						
三星電子	33,965,391	24,622,640	-	-	4.40	3.53
起亞汽車	10,911,891	6,658,820	-	-	1.41	0.95
梅里茲金融集團公司	8,832,226	-	-	-	1.14	-

保德信證券投資信託股份有限公司

PGIM保德信亞太證券投資信託基金

投資明細表(續)

民國112年及111年12月31日

單位：新台幣元

投 資 種 類 (註 1)	金 額		估已發行股份/受益權 單位數/金額之百分比(註2)		佔淨資產百分比(註3)	
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
<u>韓國一按市價計值</u>						
現代汽車	\$ 7,723,721	\$ -	-	-	1.00	-
GS控股公司	7,276,571	8,018,997	0.01	0.01	0.94	1.15
三星火災海上保險有限公司	7,174,568	-	-	-	0.93	-
韓亞金融集團	6,949,214	6,928,744	-	-	0.90	0.99
韓國國民銀行金融集團公司	6,929,999	5,268,494	-	-	0.90	0.76
韓國產業銀行	6,470,751	-	-	-	0.84	-
韓泰輪胎與技術有限公司	6,461,737	4,562,407	-	-	0.84	0.65
三星人壽保險有限公司	5,900,961	-	-	-	0.76	-
DB保險有限公司	5,360,822	4,303,895	-	-	0.69	0.62
斗山山貓公司	4,662,699	-	-	-	0.60	-
現代摩比斯有限公司	3,822,957	3,328,189	-	-	0.49	0.48
三星證券有限公司	1,826,556	-	-	-	0.24	-
美林火災海上保險有限公司	-	8,007,281	-	0.01	-	1.15
浦項鋼鐵	-	6,412,146	-	-	-	0.92
KT&G CORP	-	5,360,645	-	-	-	0.77
Woori Financial Group Inc	-	5,356,983	-	-	-	0.77
梅里茨證券有限公司	-	3,503,460	-	-	-	0.50
現代商船有限公司	-	2,147,554	-	-	-	0.31
未來資產大宇有限公司	-	1,484,186	-	-	-	0.21
小計	124,270,064	95,964,441			16.08	13.76
<u>馬來西亞一按市價計值</u>						
吉隆坡甲洞公司	4,383,251	7,022,362	-	-	0.57	1.01
Genting Bhd	3,093,589	-	-	-	0.40	-
森那美公司	1,573,579	-	-	-	0.20	-
Petronas Chemicals Group Bhd	-	6,002,018	-	-	-	0.86
Telekom Malaysia Bhd	-	4,145,580	-	-	-	0.59
Sime Darby Plantation Bhd	-	1,947,166	-	-	-	0.28
小計	9,050,419	19,117,126			1.17	2.74
<u>新加坡一按市價計值</u>						
華僑銀行有限公司	8,180,152	7,528,427	-	-	1.06	1.08
星展集團	5,061,091	9,318,163	-	-	0.65	1.34
新加坡航空有限公司	4,892,244	-	-	-	0.63	-
大華銀行	3,315,176	7,730,798	-	-	0.43	1.11
城市發展有限公司	-	4,050,713	-	-	-	0.58
吉寶企業有限公司	-	2,160,595	-	-	-	0.31
小計	21,448,663	30,788,696			2.77	4.42

保德信證券投資信託股份有限公司

PGIM保德信亞太精選股票資產基金

投資明細表(續)

民國112年及111年12月31日

單位：新台幣元

佔已發行股份/受益權

投 資 種 類 (註 1)	金 額		單位數/金額之百分比(註2)		佔淨資產百分比(註3)	
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
<u>泰國—按市價計值</u>						
台達電子(泰國)	\$ 6,059,364	\$ -	-	-	0.78	-
Central Pattana PCL	5,821,497	-	-	-	0.75	-
康民醫院公眾有限公司	5,360,070	5,086,012	-	-	0.69	0.73
光泰銀行	5,265,281	5,032,700	-	-	0.68	0.72
泰國先進通訊服務公司	3,298,848	-	-	-	0.43	-
泰國軍人銀行公眾有限公司	2,240,069	-	-	-	0.29	-
PTT Exploration & Production	2,005,331	-	-	-	0.26	-
Bangkok Dusit Medical Servic	-	5,668,897	-	-	-	0.81
Land & Houses PCL	-	4,398,281	-	-	-	0.63
泰萬盛集團公眾有限公司	-	3,754,088	-	0.01	-	0.54
銀都拉瑪投資公眾有限公司	-	3,077,686	-	-	-	0.44
小計	30,050,460	27,017,664			3.88	3.87
<u>台灣—按市價計值</u>						
2330 台積電	64,874,200	49,514,400	-	-	8.46	7.04
2454 聯發科	12,180,000	6,875,000	-	-	1.58	0.99
2382 廣達	11,225,000	-	-	-	1.45	-
2317 鴻海	11,011,374	9,527,663	-	-	1.42	1.37
2345 智邦科技	9,937,000	-	-	-	1.29	-
2303 聯電	8,100,400	6,267,800	-	-	1.05	0.90
6669 緯穎	7,300,000	-	-	-	0.94	-
3034 聯詠	7,238,000	-	-	-	0.94	-
2474 可成	6,402,000	3,380,000	-	-	0.83	0.48
2609 陽明海運	6,156,000	3,275,000	-	-	0.80	0.47
2603 長榮	5,854,800	4,694,400	-	-	0.76	0.67
2618 長榮航	3,774,000	-	-	-	0.49	-
3661 世芯-KY	3,275,000	-	-	-	0.42	-
3037 欣興	-	5,280,000	-	-	-	0.76
4958 臻鼎-KY	-	4,725,000	-	-	-	0.68
2357 華碩	-	4,027,500	-	-	-	0.58
3711 日月光投控	-	3,098,700	-	-	-	0.44
2347 聯強	-	2,664,000	-	-	-	0.38
8464 億豐	-	2,650,500	-	-	-	0.38
2379 瑞昱	-	1,686,000	-	-	-	0.24
2412 中華電	-	1,469,000	-	-	-	0.21
小計	157,327,774	109,134,963			20.43	15.59
<u>菲律賓—按市價計值</u>						
國際貨櫃碼頭服務公司	-	2,207,382	-	-	-	0.32
上市股票合計	704,877,712	644,635,370			91.22	92.39

單位：新台幣元

佔已發行股份/受益權

投資種類類 (註1)	金額		單位數/金額之百分比(註2)		佔淨資產百分比(註3)	
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
<u>上市存託憑證—按市價計值</u>						
<u>中國—按市價計值</u>						
唯品會控股有限公司	\$ 9,661,610	\$ 7,413,770	-	-	1.25	1.06
騰訊音樂娛樂集團	6,092,292	5,593,769	-	-	0.79	0.80
Daqo New Energy Corp	-	2,726,963.00	-	-	-	0.39
上市存託憑證合計	15,753,902	15,734,502			2.04	2.25
<u>上櫃存託憑證—按市價計值</u>						
<u>中國—按市價計值</u>						
網易	10,450,945	3,457,000	-	-	1.35	0.50
貝殼—W	3,736,607	-	-	-	0.48	-
歡聚集團	3,660,538	-	-	-	0.47	-
華住集團有限公司	3,083,335	-	-	-	0.40	-
上櫃存託憑證合計	20,931,425	3,457,000			2.70	0.50
證券總計	741,563,039	663,826,872			95.96	95.14
銀行存款	30,894,381	34,589,142			4.00	4.96
其他資產減負債後之淨額	344,694	(678,714)			0.04	(0.10)
淨資產	\$ 772,802,114	\$ 697,737,300			100.00	100.00

註1：投資明細係以涉險國家進行分類。

註2：投資金額佔已發行股份/受益權單位數/金額百分比經計算後未達0.01者，不予揭露。

註3：投資金額佔淨資產百分比經計算後未達0.01者，不予揭露。

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：張偉



總經理：張一明



會計主管：陳亞榛



保德信證券投資信託股份有限公司
PGIM保德信亞太證券投資信託基金
淨資產價值變動表
民國112年及111年1月1日至12月31日

單位：新台幣元

	112 年 度	111 年 度
	金 額 %	金 額 %
期初淨資產	\$ 697,737,300 90.29	\$ 762,690,084 109.31
收 入		
現金股利	36,913,202 4.78	32,788,865 4.70
利息收入	395,895 0.05	71,244 0.01
其他收入	282,546 0.04	- -
收入合計	37,591,643 4.87	32,860,109 4.71
費 用		
經理費(附註五及八)	(13,160,767) (1.70)	(12,326,762) (1.77)
保管費(附註八)	(1,955,316) (0.25)	(1,831,392) (0.26)
會計師費用	(209,000) (0.03)	(208,648) (0.03)
其他費用(附註七)	(6,498,914) (0.85)	(4,791,768) (0.69)
費用合計	(21,823,997) (2.83)	(19,158,570) (2.75)
本期淨投資利益	15,767,646 2.04	13,701,539 1.96
發行受益權單位價款	69,892,996 9.04	69,027,888 9.89
買回受益權單位價款	(83,087,178) (10.75)	(52,993,373) (7.60)
已實現資本損益	(10,837,014) (1.40)	(8,818,850) (1.26)
已實現匯兌損益	(3,900) -	1,600 -
未實現資本損益變動	87,120,962 11.27	(123,947,424) (17.76)
未實現匯兌損益變動	(3,788,698) (0.49)	38,075,836 5.46
期末淨資產	\$ 772,802,114 100.00	\$ 697,737,300 100.00

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：張偉



總經理：張一明



會計主管：陳亞榛



保德信證券投資信託股份有限公司
PGIM 保德信亞太證券投資信託基金
財務報表附註

民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

一、概述、成立及營運

- (一) PGIM 保德信亞太證券投資信託基金(以下簡稱本基金)係依據中華民國政府有關法令規定，經財政部證券暨期貨管理委員會(自民國 101 年 7 月 1 日起變更為金融監督管理委員會證券期貨局，以下簡稱證期局)核准設立之在國內募集並投資於國外有價證券之股票型開放式證券投資信託基金，發行總額最低為 2 億元，最高為 20 億元，於民國 85 年 1 月 23 日經證期局核准正式成立。另於民國 87 年 5 月 13 日經證期局核准增加投資國內有價證券。本基金於民國 110 年 6 月 24 日經金管會金管證投字第 1100338417 號核准變更基金名稱，變更後名稱為「PGIM 保德信亞太證券投資信託基金」，更名基準日為民國 110 年 11 月 30 日。
- (二) 本基金主要投資於中華民國境內之上市或上櫃公司股票、承銷股票、基金受益憑證、台灣存託憑證、政府公債、公司債(含次順位公司債、可轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債)、金融債券(含次順位金融債券)、國際金融組織債券、依金融資產證券化條例公開招募之受益證券或資產基礎證券、依不動產證券化條例募集之封閉型不動產投資信託基金受益證券或不動產資產信託受益證券；另本基金投資於美國及亞太地區國家(包含：泰國、香港、印尼、日本、菲律賓、韓國、印度、新加坡、澳洲、馬來西亞、紐西蘭、大陸地區)證券集中交易市場及由上述亞太地區投資所在國之企業所發行而於加拿大、英國、德國、荷蘭、法國、盧森堡、瑞士、比利時、義大利及西班牙等國證券集中交易市場及經金管會核准之美國、亞太地區國家店頭市場及亞太地區投資所在國之企業所發行而於加拿大、英國、德國、荷蘭、法國、盧森堡、瑞士、比利時、義大利及西班牙等國店頭市場交易之股票(含承銷股票)、存託憑證、基金受益憑證、基金股份、投資單位(包括不動產投資信託基金受益證券、放空型 ETF 及商品 ETF)；符合金管會規定之信用評等等級，由美國及亞太地區國家或機構所保證或發行，於上述國家交易之債券；經金管會依境外基金管理办法核准得於中華民國境內募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之受益憑證、基金股份或投資單位；另本基金投資於國內外之股票及存託憑證之總額不低於本基金淨資產價值之百分之七十(含)，且投資於亞太地區(含中華民國)之有價證券，及由亞太地區之企業所發行而於美國、加拿大、英國、德國、荷蘭、法國、盧森堡、瑞士、比利時、義大利及西班牙等國交易之有價證券總額合計不低於本基金淨資產價值百分之六十。

(三)本基金之經理公司於民國 100 年 9 月 20 日經董事會決議本基金與「保德信日韓證券投資信託基金」合併，以本基金為存續基金，「保德信日韓證券投資信託基金」為消滅基金，業經金融監督管理委員會於民國 100 年 10 月 20 日金管證投字第 1000049881 號函核准，並以民國 100 年 11 月 17 日為合併基準日。另本基金及「保德信日本證券投資信託基金(以下簡稱保德信日本基金)」於民國 104 年 2 月 2 日經金管會金管證投字第 1040002829 號函核准，以本基金為存續基金，「保德信日本基金」為消滅基金辦理合併，並以民國 104 年 4 月 9 日為合併基準日。

(四)本基金由保德信證券投資信託股份有限公司擔任經理公司，兆豐國際商業銀行擔任保管機構。

(五)本基金之收益全部併入本基金淨資產價值，不再另行分配。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於民國 113 年 2 月 16 日經本基金之經理公司總經理簽核發布。

三、重大會計政策之彙總說明

編製本財務報表所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一)遵循聲明

本財務報表係依據證券投資信託基金之有關法令、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則暨企業會計準則公報及其解釋編製。

(二)外幣交易事項

1. 本基金以新台幣為記帳單位，外幣交易按交易當日之即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換損益，列入資本帳戶。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換損益，列入資本帳戶。
3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換損益，列入資本帳戶；屬非依公允價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(三)股票及存託憑證

1. 本基金對股票及存託憑證係採交易日會計，於成交日按實際取得成本入帳，成本之計算採移動平均法。每日對所投資股票及存託憑證之價值依證券投資信託契約規定計算市價，上市者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者，以計算日財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心等價自動成交系統之收盤價格為準。認購已上市、上櫃同種類之增資或承銷股票及存託憑證，準用上開規定；認購初次上市、上櫃之股票及存託憑證，於該股票及存託憑證掛牌交易前，以買進成本為準；未上市、上櫃者(含興櫃股票)，以買進成本為準，惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失。前項收盤價格與成本間之差異，帳列資本帳戶-未實現資本損益變動；俟證券出售時，按出售價格與成本間之差異，帳列資本帳戶-已實現資本損益。
2. 本基金對所投資之國外地區上市股票及存託憑證之價值，以計算日取得各所在國或地區證券交易市場之前一日收盤價格為準。收盤價格以即期匯率換算之約當新台幣價格與原成本間之差異，帳列資本帳戶-未實現資本損益變動。
3. 取得現金股利於除息日列為當期收入；取得因資本公積及盈餘轉增資配發之股票及存託憑證，則於除權日註記增加之股數，並重新計算每股成本。

四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本基金編製本財務報表時，經理公司管理階層會於採用會計政策之過程中作出重大之判斷，及對有關未來事項作出重大之假設及估計。所作之判斷及估計係依歷史經驗及其他因子為基礎持續評估及調整。另，本基金所作之會計估計係依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期，惟實際結果可能與估計存有差異。經評估本基金並無重大之會計估計及假設。

五、關係人交易事項

(一)關係人之名稱及關係

<u>關</u>	<u>係</u>	<u>人</u>	<u>名</u>	<u>稱</u>	<u>與</u>	<u>本</u>	<u>基</u>	<u>金</u>	<u>之</u>	<u>關</u>	<u>係</u>
保德信證券投資信託股份有限公司					本基金之經理公司						
(保德信投信)											

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 經理費

	1 1 2 年 度	1 1 1 年 度
保德信投信	\$ 13,160,767	\$ 12,326,762

2. 應付經理費

	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
保德信投信	\$ 1,133,192	\$ 1,042,374

六、稅捐

本基金投資於國外有價證券之股利及利息收入所需負擔之所得稅，均由給付人依所得來源國稅法扣繳，帳列其他費用。另依財政部規定，本基金因於中華民國境內所取得之利息收入，係由給付人於給付時依規定稅率依基金為對象辦理扣繳；依財政部台財稅第 0910455815 號函規定，信託基金之信託利益，未於各項收入發生年度內分配予受益憑證持有人者，其以信託基金為納稅義務人扣繳之稅額，不得申請退還。如附註一所述，本基金之收益全部併入本基金淨資產價值，不再另行分配，故利息收入之會計處理依中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會之決議採淨額法入帳。

七、其他費用

	1	1	2	年	度	1	1	1	年	度
所得稅費用(註)	\$			4,835,735		\$			3,988,845	
其他				1,663,179					802,923	
	\$			6,498,914		\$			4,791,768	

註：主要係本基金投資於國外有價證券之股利及利息收入所需負擔之所得稅，均由給付人依所得來源國稅法規定扣繳。

八、經理費及保管費

依本基金證券投資信託契約規定，本基金應給付經理公司與保管機構之報酬，係分別按基金每日淨資產價值，依年費率 1.75% 及 0.26% 逐日累積計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。除信託契約所訂之特殊情形外，本基金投資於國內外之股票及存託憑證之總額未達本基金淨資產價值之百分之七十部份，經理公司之報酬應減半計收。但投資於經理公司經理之基金時，不得收取經理費。

九、金融工具資訊之揭露

(一) 本基金於民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之投資詳投資明細表。

(二) 財務風險控制

本基金所從事之風險控制及避險策略採用全面風險管理與控制系統，以辨認並有效控制本基金所有風險(包含市場風險、信用風險及作業風險)。本基金定期考量貨幣暴險、存續期間、風險部位和經濟環境等因素，進行適當的資產配置，並藉由資訊系統控管投資部位，以管理市場風險；本基金隸屬之集團定期會審視交易對手之信用狀況，本基金之交易對象僅限於經集團核准之金融機構。

(三) 市場風險

本基金主要持有之金融資產為國內外上市及上櫃公司股票及存託憑證等，故股價及匯率變動將使其投資產生價值波動，本基金所持有之部位均透過限額管理及停損等管理機制，控管市場風險。

(四) 信用風險

因本基金從事之股票及存託憑證交易主要係透過集中交易市場下單交易，故無重大之信用風險。本基金其他金融資產之交易對象，皆係信用卓越之金融機構，且本基金亦與多家金融機構往來交易以分散風險，故本基金從事各項金融工具交易相對人違約之可能性較低。

(五) 流動性風險

本基金為因應投資人贖回可能造成之流動性風險，保留一定比率之銀行存款及高變現性之附買回債券。另本基金投資之股票及存託憑證均具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售，足可支應本基金之流動性需要，故本基金之流動性風險甚低。

(六) 利率變動之現金流量風險及利率變動之公允價值風險

本基金民國112年及111年12月31日除銀行存款外並無投資固定或浮動利率商品，故利率變動之現金流量風險及利率變動之公允價值風險甚小。

十、交易成本

本基金於民國112年及111年度之交易手續費分別為\$1,244,987及\$1,527,733，證券交易稅等其他成本分別為\$961,102及\$121,042。

十一、重大外幣資產及負債

本基金從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動之外幣資產負債資訊如下：

	112	年	12	月	31	日	111	年	12	月	31	日						
	原	幣	金	額	匯	率	新	台	幣	金	額	匯	率	新	台	幣	金	額
<u>金融資產</u>																		
<u>股票-按市價計值</u>																		
HKD	48,182,904.81		3.9362		\$	189,659,791	50,354,810.44		3.9346		\$	198,123,633						
INR	381,570,851.00		0.3695			140,973,435	248,658,391.50		0.3712			92,311,249						
KRW	5,238,710,000.00		0.0237			124,270,064	3,931,204,500.00		0.0244			95,964,441						
<u>銀行存款</u>																		
INR	10,681,212.18		0.3695			3,946,232	3,436,343.08		0.3712			1,275,698						
KRW	109,478,277.00		0.0237			2,596,989	5.00		0.0244			-						
<u>應收股利</u>																		
HKD	17,000.00		3.9362			66,916	-		3.9346			-						
INR	435,177.60		0.3695			160,779	-		0.3712			-						